

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน พ.ย. 2565

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน พ.ย. 65 มูลค่า 27,175.0 Bn THB เพิ่มขึ้น 5.3% YoY และ 22.2% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,235.2 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 5.3% YoY แต่ลดลง 0.03% MoM หากพิจารณา 11M/65 มูลค่า 270,204.7 Bn THB ลดลง 3.5% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,222.6 Bn THB/D ลดลง 3.5% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน พ.ย. 65 มูลค่า 15,560.0 Bn THB เพิ่มขึ้น 5.3% YoY และ 11.6% YTD แต่ลดลง 0.5% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 15.4% 49.7% 27.7% และ 6.7% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y) คิดเป็น 15.8% 21.7% 17.1% 18.4% และ 27.0% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน พ.ย. 65 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 1.11% 1.29% 1.45% 1.77% 1.90% 2.25% และ 2.73% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน พ.ย. 65 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท

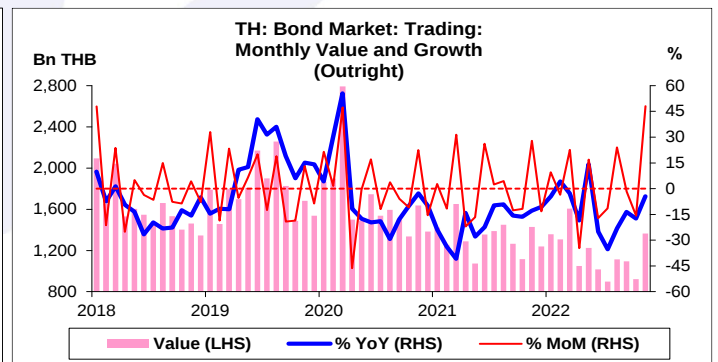
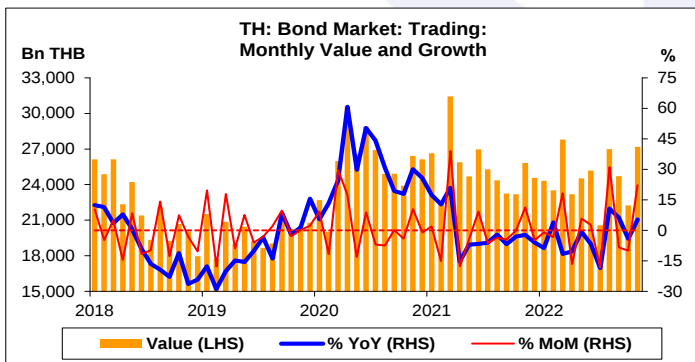
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2555-65)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	4	4	5	4	4	5	Nov-22
Outstanding	5	5	5	-	5	5	Nov-22
Government Bond							
Total Return Index	4	4	5	-	4	4	Nov-22
Gross Price Index	2	1	3	-	1	1	Nov-22
Clean Price Index	2	1	3	-	1	1	Nov-22

หมายเหตุ: 5 สูง 4 ค่อนข้างสูง 3 ปานกลาง 2 ค่อนข้างต่ำ 1 ต่ำ

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2555-64)

	%	Average YoY Growth	CAGR
Bond			
Trading Value		7.9	7.1
Outstanding		7.6	7.5
Government Bond			
Total Return Index		5.6	5.5
Gross Price Index		1.2	1.1
Clean Price Index		1.3	1.2



ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

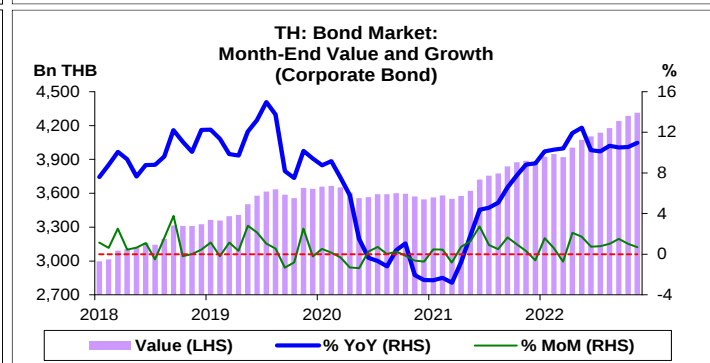
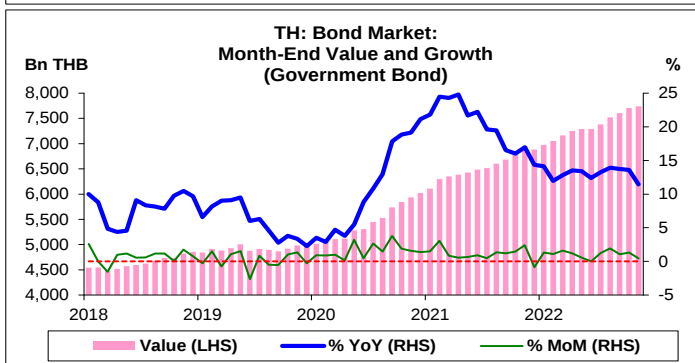
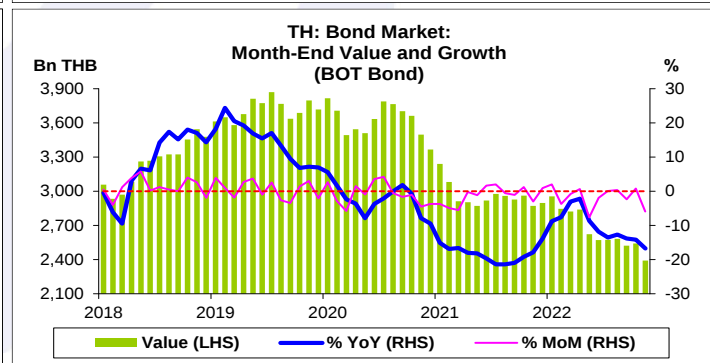
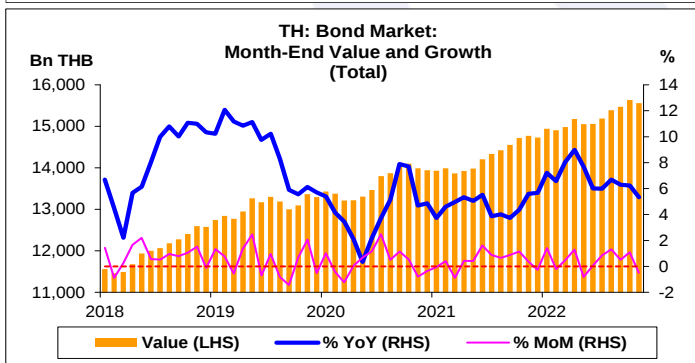
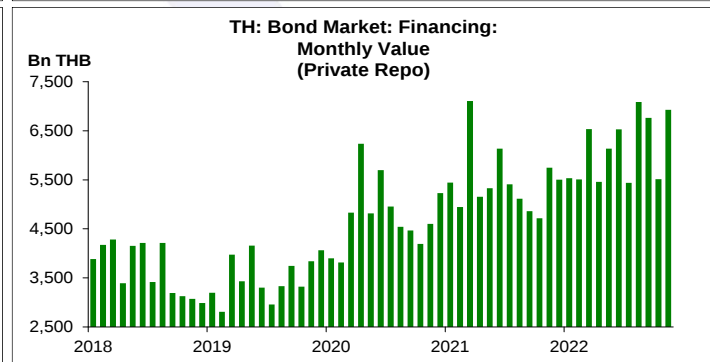
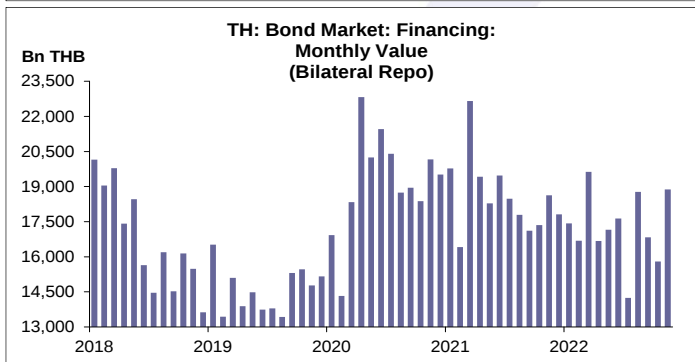
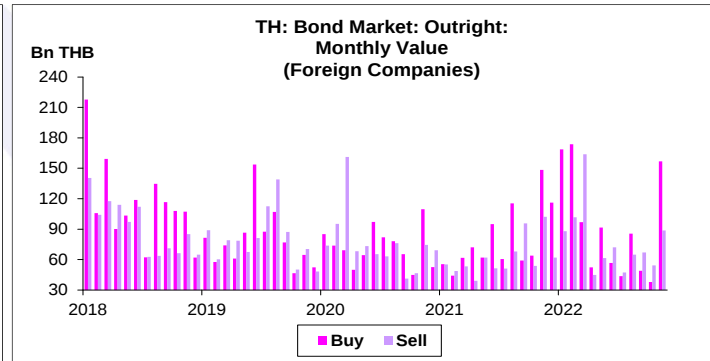
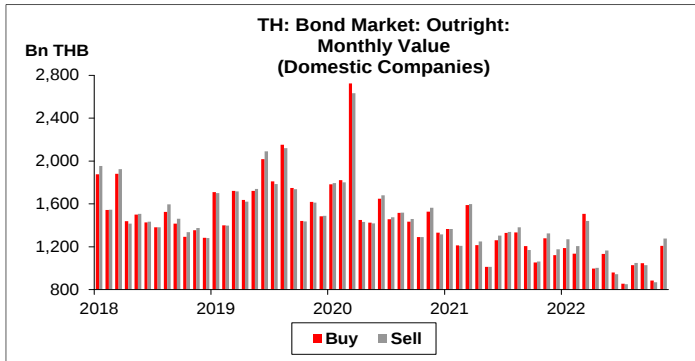
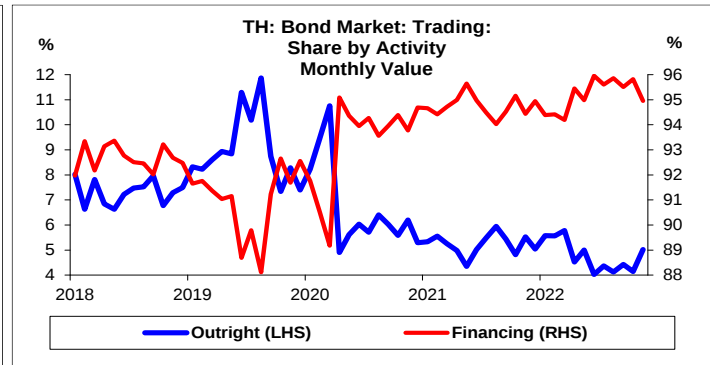
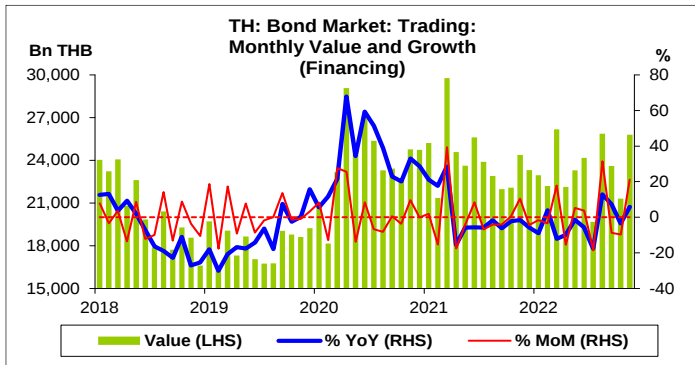
หมายเหตุ: 1. เดือน พ.ย. 64 ค.ค. 65 และ พ.ย. 65 มีวันทำการเดือนละ 22-18 และ 22 วัน ตามลำดับ

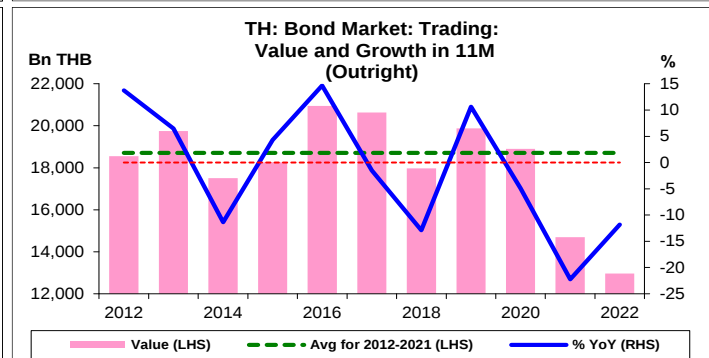
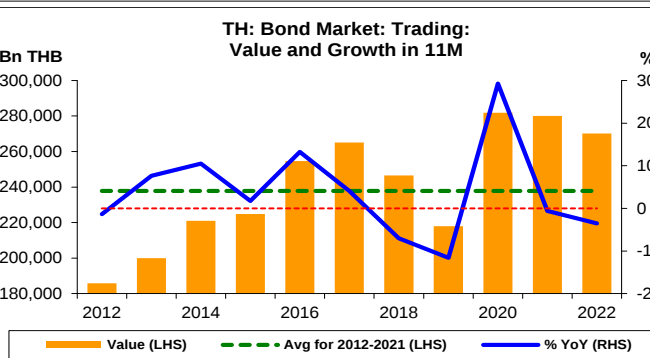
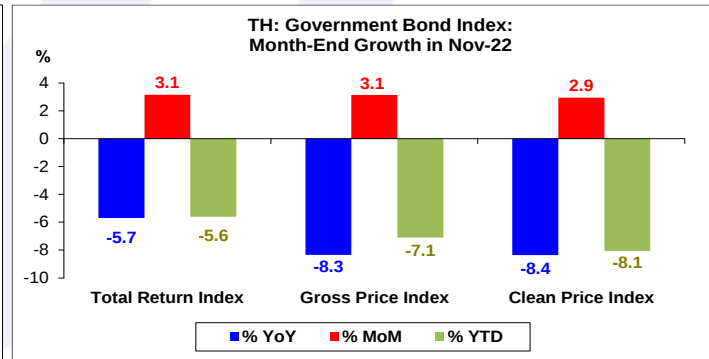
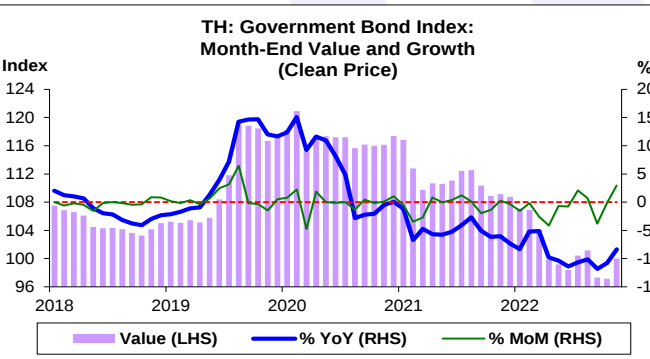
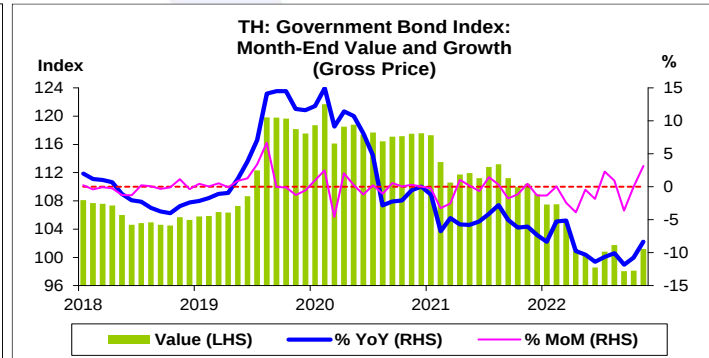
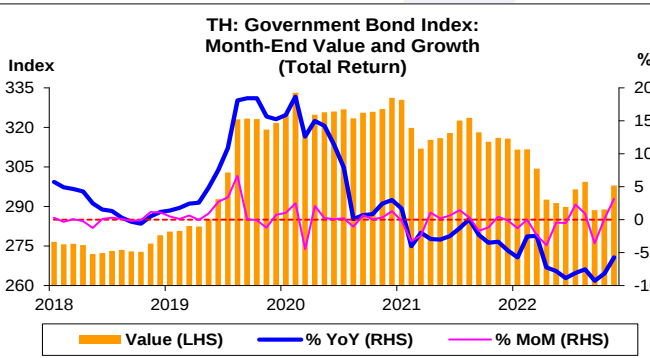
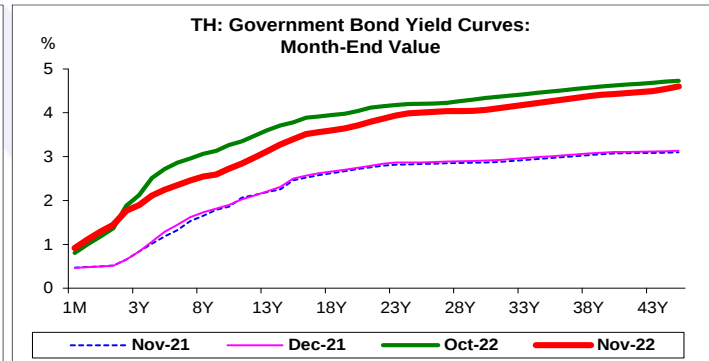
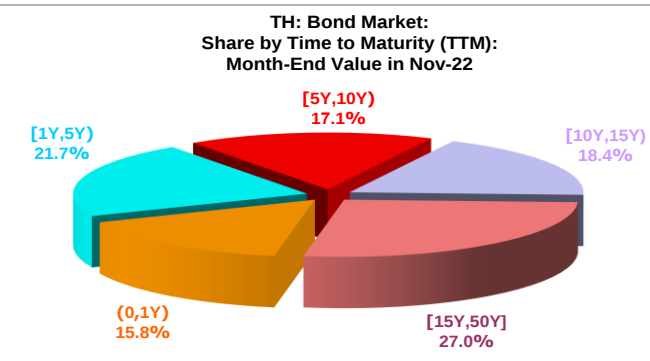
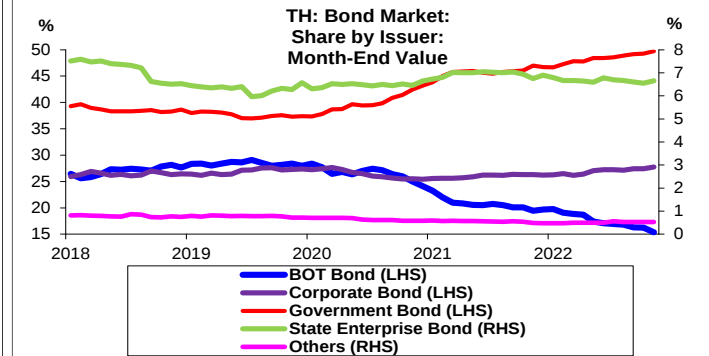
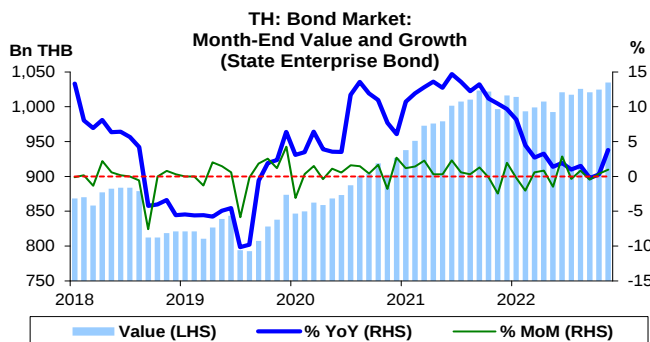
2. 11M/64 และ 11M/65 มีวันทำการ 221 และ 221 วัน ตามลำดับ

3. มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y) และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y)

4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

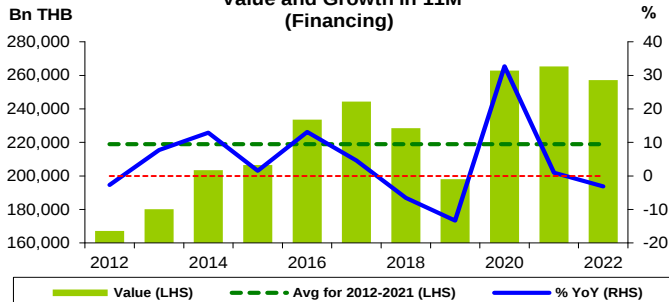
5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate



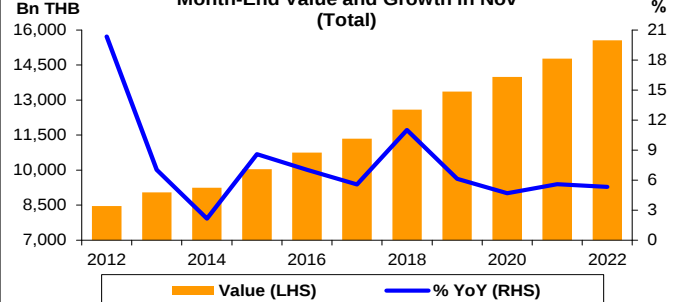




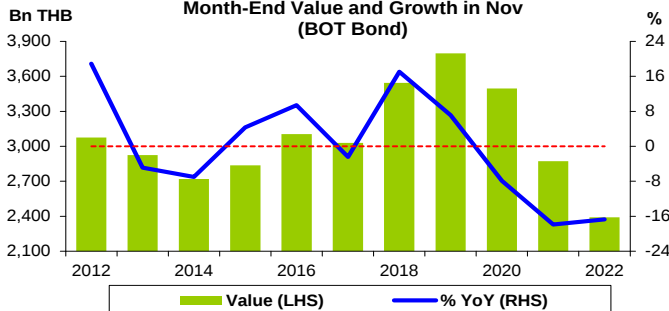
**TH: Bond Market: Trading:
Value and Growth in 11M
(Financing)**



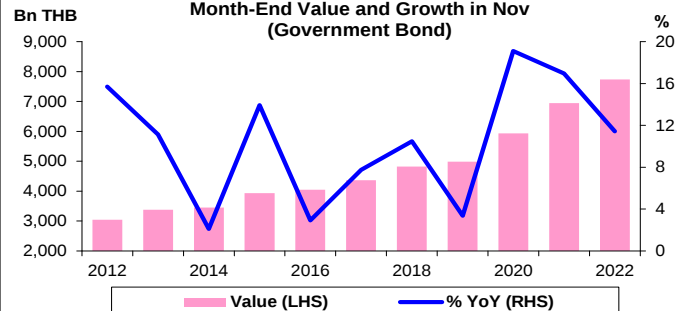
**TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Nov
(Total)**



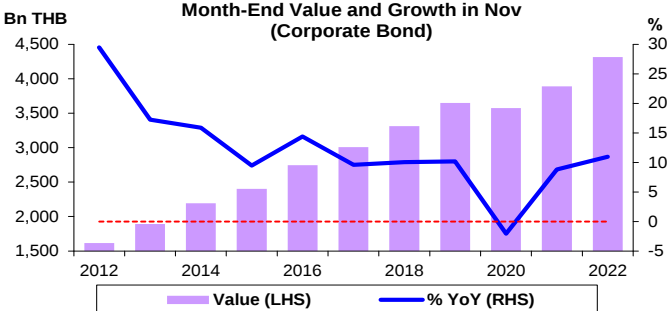
**TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Nov
(BOT Bond)**



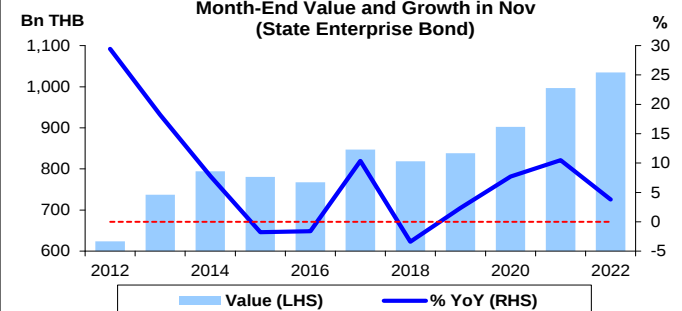
**TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Nov
(Government Bond)**



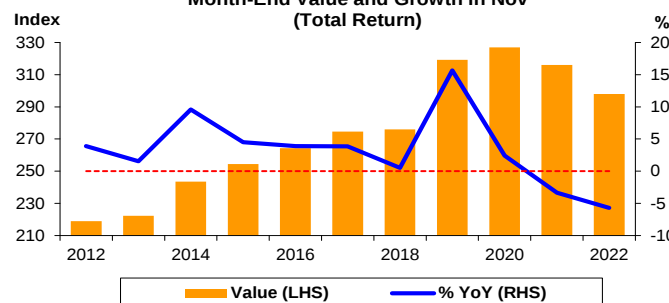
**TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Nov
(Corporate Bond)**



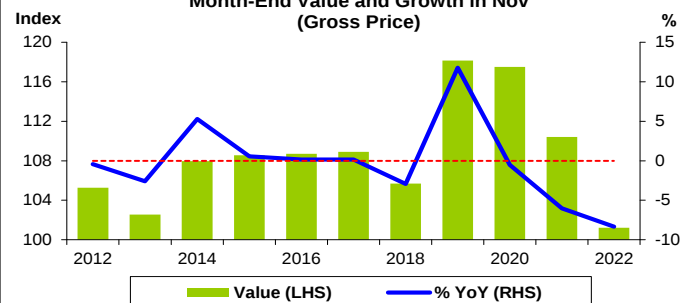
**TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Nov
(State Enterprise Bond)**



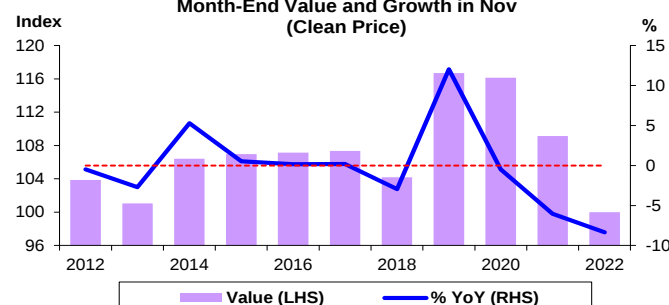
**TH: Government Bond Index:
Month-End Value and Growth in Nov
(Total Return)**



**TH: Government Bond Index:
Month-End Value and Growth in Nov
(Gross Price)**

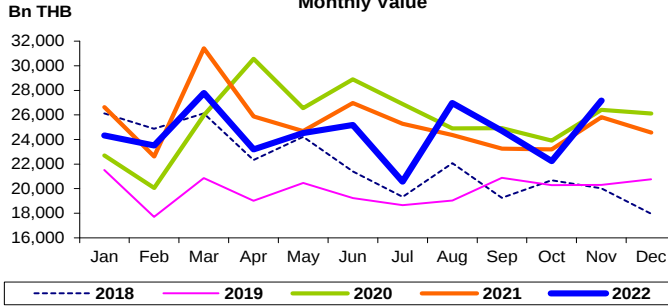


**TH: Government Bond Index:
Month-End Value and Growth in Nov
(Clean Price)**

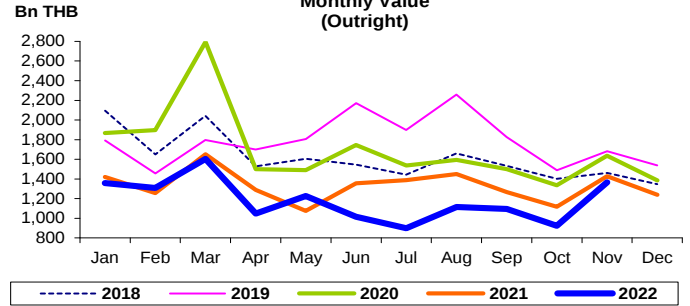




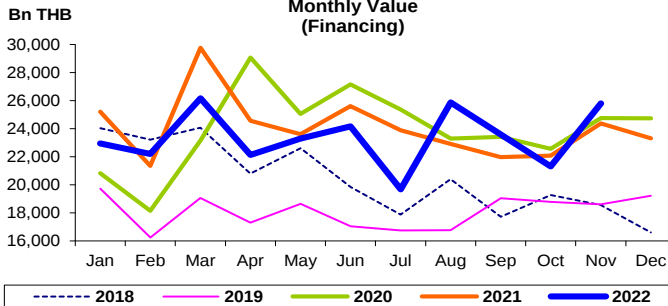
TH: Bond Market: Trading:
Monthly Value



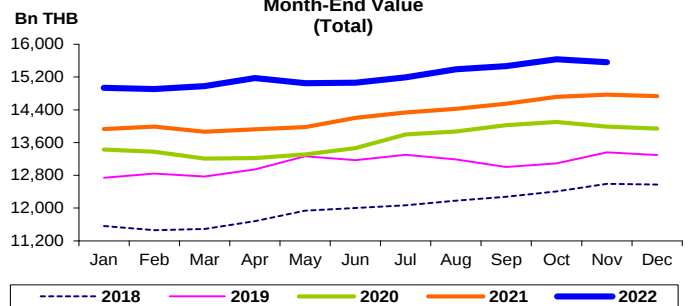
TH: Bond Market: Trading:
Monthly Value
(Outright)



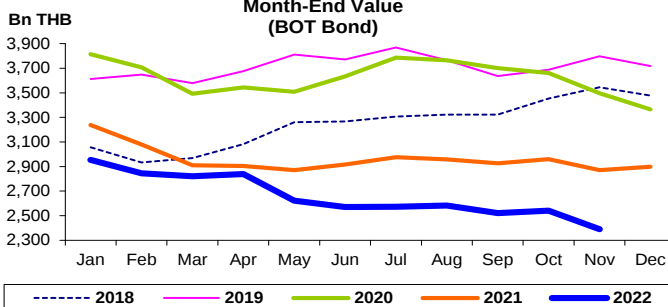
TH: Bond Market: Trading:
Monthly Value
(Financing)



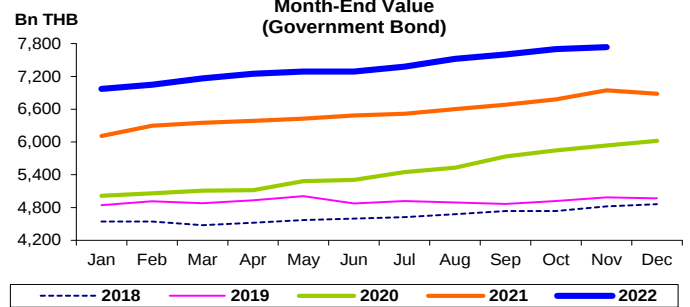
TH: Bond Market:
Month-End Value
(Total)



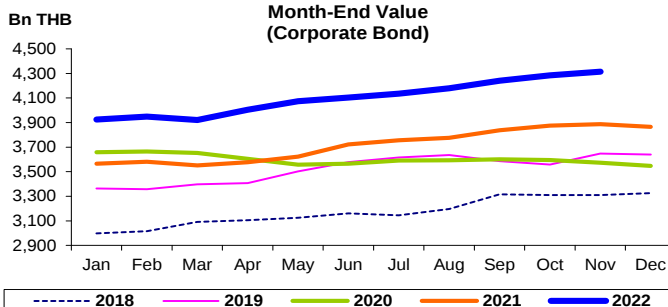
TH: Bond Market:
Month-End Value
(BOT Bond)



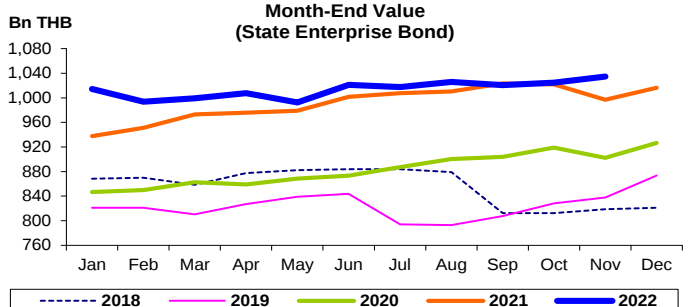
TH: Bond Market:
Month-End Value
(Government Bond)



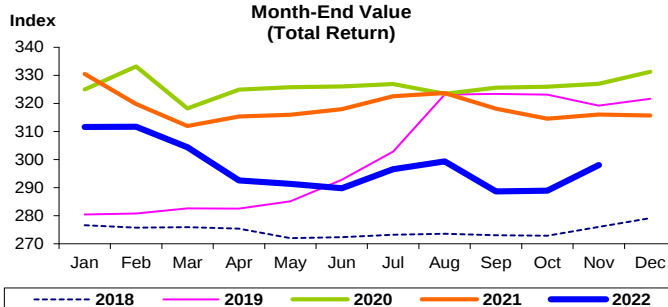
TH: Bond Market:
Month-End Value
(Corporate Bond)



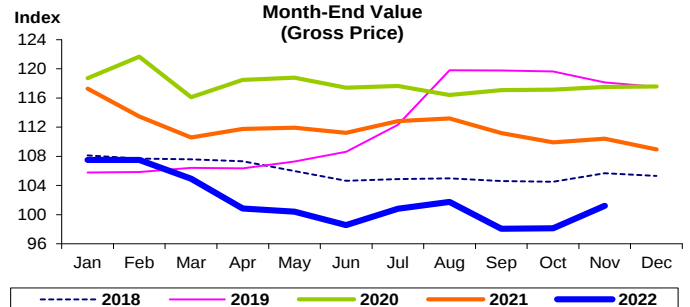
TH: Bond Market:
Month-End Value
(State Enterprise Bond)



TH: Government Bond Index:
Month-End Value
(Total Return)

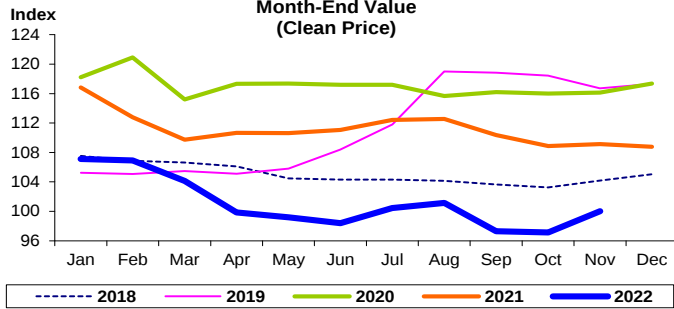


TH: Government Bond Index:
Month-End Value
(Gross Price)

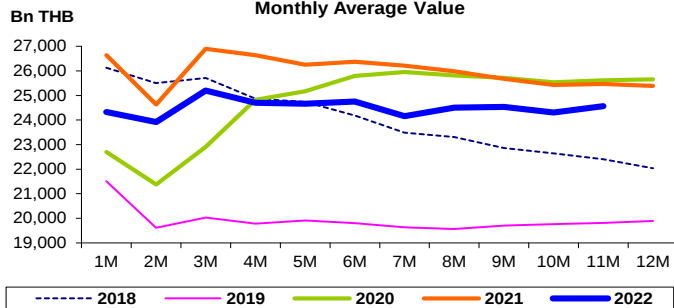




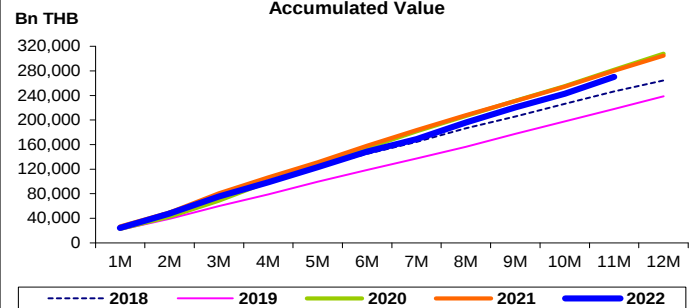
**TH: Government Bond Index:
Month-End Value
(Clean Price)**



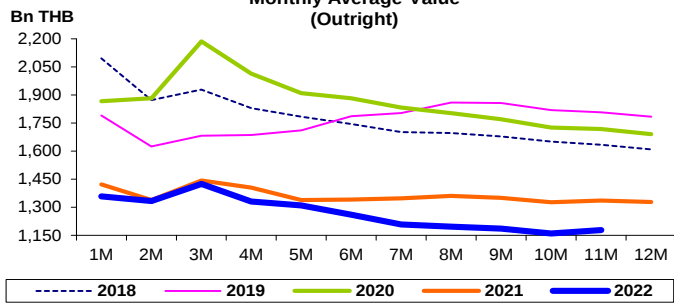
**TH: Bond Market: Trading:
Monthly Average Value**



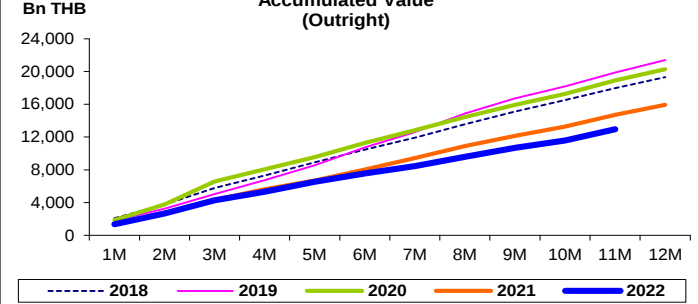
**TH: Bond Market: Trading:
Accumulated Value**



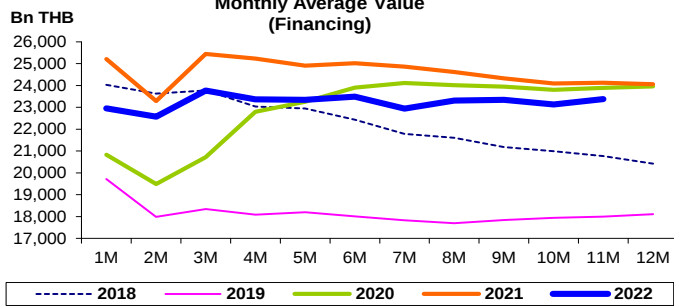
**TH: Bond Market: Trading:
Monthly Average Value
(Outright)**



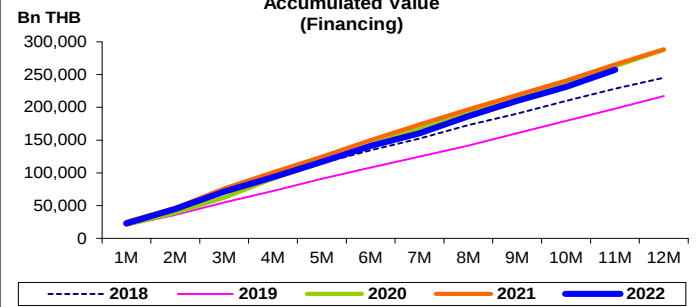
**TH: Bond Market: Trading:
Accumulated Value
(Outright)**



**TH: Bond Market: Trading:
Monthly Average Value
(Financing)**

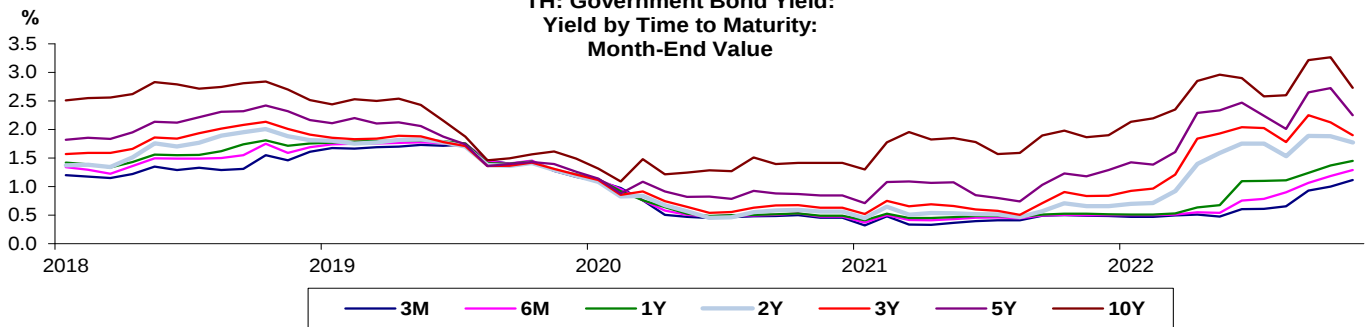


**TH: Bond Market: Trading:
Accumulated Value
(Financing)**

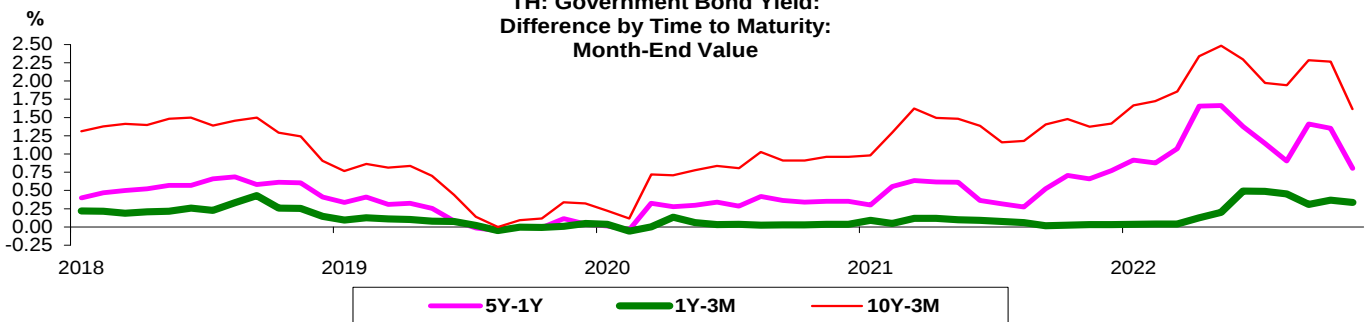




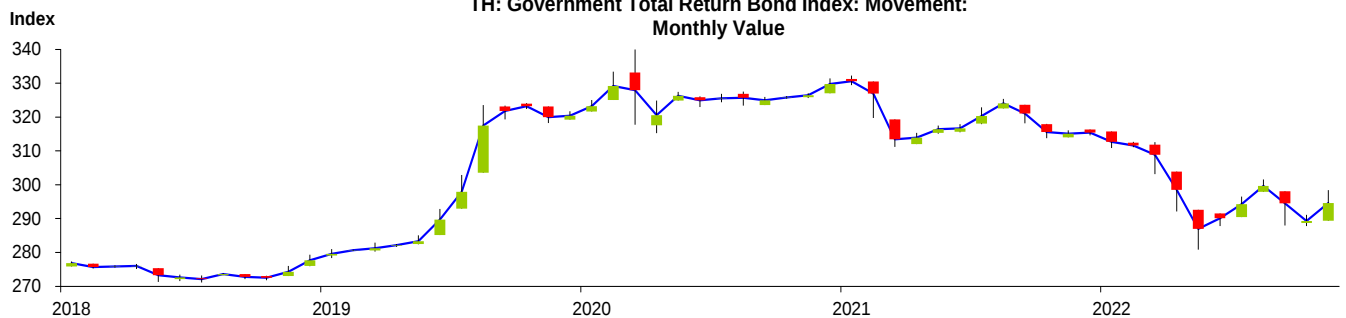
**TH: Government Bond Yield:
Yield by Time to Maturity:
Month-End Value**



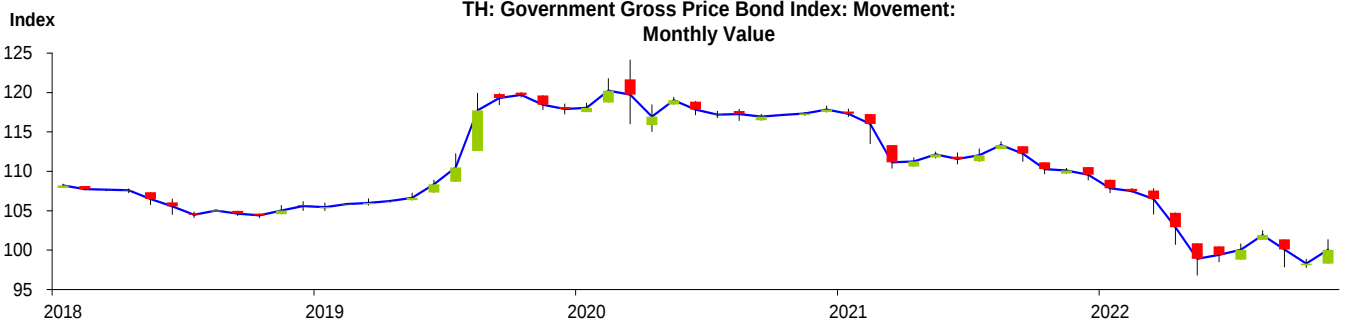
**TH: Government Bond Yield:
Difference by Time to Maturity:
Month-End Value**



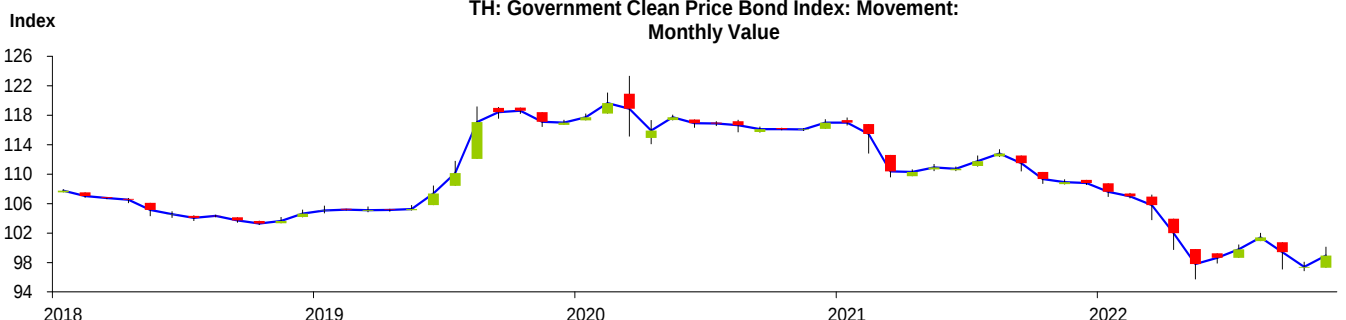
**TH: Government Total Return Bond Index: Movement:
Monthly Value**



**TH: Government Gross Price Bond Index: Movement:
Monthly Value**



**TH: Government Clean Price Bond Index: Movement:
Monthly Value**



Trading Value by Transaction in Nov-22

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	1,365.2	-4.4	48.0	62.1	-4.4	21.1
-Domestic Companies						
-Buy	1,208.3	-5.6	36.6	54.9	-5.6	11.8
-Sell	1,276.5	-3.7	47.0	58.0	-3.7	20.3
-Net	-68.2					
-Foreign Companies						
-Buy	156.9	5.7	314.0	7.1	5.7	238.7
-Sell	88.7	-13.3	63.4	4.0	-13.3	33.7
-Net	68.2					
Financing	25,802.8	5.8	21.1	1,172.9	5.8	-0.9
-Bilateral Repo	18,872.6	1.3	19.5	857.8	1.3	-2.2
-Private Repo	6,927.2	20.6	25.7	314.9	20.6	2.8
-Others	3.1	141.8	-11.8	0.1	141.8	-27.8
Others	7.0	-1.0	-16.4	0.3	-1.0	-31.6
Total	27,175.0	5.3	22.2	1,235.2	5.3	-0.03

Trading Value by Transaction in 11M/22

Transaction	11M/22		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	12,957.4	-11.8	58.6	-11.8
-Domestic Companies				
-Buy	11,944.5	-13.8	54.0	-13.8
-Sell	12,103.4	-13.6	54.8	-13.6
-Net	-158.9			
-Foreign Companies				
-Buy	1,012.8	20.9	4.6	20.9
-Sell	853.9	25.5	3.9	25.5
-Net	158.9			
Financing	257,173.7	-3.1	1,163.7	-3.1
-Bilateral Repo	189,718.5	-7.6	858.5	-7.6
-Private Repo	67,429.1	12.4	305.1	12.4
-Others	26.1	105.1	0.1	105.1
Others	73.7	11.1	0.3	11.1
Total	270,204.7	-3.5	1,222.6	-3.5

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 30 Nov 2022

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	535.3	890.2	1,200.8	1,478.0	3,634.0	7,738.2
BOT Bond	1,666.7	723.9	0.0	0.0	0.0	2,390.7
State Enterprise Bond	0.0	103.8	340.2	297.3	293.4	1,034.7
Corporate Bond	251.4	1,635.7	1,095.6	1,054.4	276.9	4,314.0
Foreign Bond	0.0	19.6	21.1	34.6	7.0	82.3
Total	2,453.4	3,373.3	2,657.6	2,864.4	4,211.3	15,560.0

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	30/11/2021	31/12/2021	31/10/2022	30/11/2022			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	0.47	0.46	0.81	0.92	0.45	0.11	0.46
3M	0.49	0.48	1.00	1.11	0.62	0.11	0.63
6M	0.50	0.50	1.18	1.29	0.79	0.11	0.79
1Y	0.52	0.51	1.37	1.45	0.93	0.08	0.93
2Y	0.66	0.66	1.88	1.77	1.11	-0.11	1.11
3Y	0.83	0.84	2.12	1.90	1.06	-0.22	1.06
4Y	1.01	1.06	2.51	2.11	1.10	-0.40	1.05
5Y	1.18	1.29	2.72	2.25	1.07	-0.47	0.96
6Y	1.32	1.45	2.86	2.35	1.03	-0.51	0.90
7Y	1.53	1.62	2.96	2.46	0.93	-0.50	0.84
8Y	1.65	1.73	3.07	2.55	0.90	-0.52	0.82
9Y	1.79	1.82	3.13	2.59	0.80	-0.54	0.77
10Y	1.86	1.90	3.26	2.73	0.86	-0.54	0.83
11Y	2.07	2.03	3.35	2.84	0.78	-0.51	0.82
12Y	2.13	2.12	3.48	2.98	0.86	-0.49	0.87
13Y	2.19	2.21	3.60	3.13	0.93	-0.48	0.92
14Y	2.25	2.31	3.71	3.28	1.02	-0.44	0.97
15Y	2.46	2.50	3.78	3.40	0.94	-0.39	0.90
16Y	2.52	2.57	3.89	3.52	0.99	-0.37	0.95
17Y	2.58	2.62	3.92	3.56	0.98	-0.36	0.94
18Y	2.62	2.66	3.95	3.60	0.98	-0.35	0.94
19Y	2.67	2.70	3.98	3.64	0.97	-0.34	0.94
20Y	2.72	2.74	4.04	3.71	0.99	-0.33	0.97
21Y	2.76	2.79	4.12	3.79	1.04	-0.32	1.01
22Y	2.79	2.84	4.15	3.87	1.07	-0.28	1.03
23Y	2.82	2.87	4.18	3.94	1.12	-0.24	1.07
24Y	2.83	2.86	4.20	3.99	1.16	-0.21	1.12
25Y	2.83	2.87	4.20	4.00	1.17	-0.20	1.14
26Y	2.84	2.88	4.21	4.02	1.18	-0.19	1.15
27Y	2.85	2.89	4.23	4.04	1.19	-0.19	1.15
28Y	2.86	2.90	4.26	4.04	1.18	-0.22	1.15
29Y	2.86	2.90	4.30	4.05	1.18	-0.26	1.14
30Y	2.87	2.91	4.34	4.07	1.20	-0.27	1.15
31Y	2.88	2.93	4.37	4.10	1.22	-0.26	1.18
32Y	2.90	2.95	4.40	4.14	1.24	-0.25	1.20
33Y	2.93	2.97	4.42	4.18	1.26	-0.24	1.22
34Y	2.95	2.99	4.45	4.22	1.27	-0.23	1.23
35Y	2.97	3.01	4.48	4.26	1.29	-0.22	1.25
36Y	2.99	3.03	4.51	4.30	1.31	-0.21	1.27
37Y	3.01	3.05	4.54	4.34	1.33	-0.20	1.29
38Y	3.04	3.07	4.57	4.38	1.34	-0.19	1.31
39Y	3.06	3.09	4.60	4.41	1.35	-0.19	1.32
40Y	3.07	3.10	4.62	4.43	1.36	-0.19	1.33
41Y	3.08	3.11	4.64	4.45	1.37	-0.19	1.34
42Y	3.08	3.11	4.66	4.47	1.39	-0.19	1.36
43Y	3.09	3.12	4.68	4.49	1.41	-0.19	1.38
44Y	3.09	3.12	4.71	4.54	1.45	-0.17	1.42
45Y	3.10	3.14	4.73	4.60	1.50	-0.13	1.46
46Y	3.11	3.16	4.73	4.61	1.50	-0.12	1.46
47Y	3.12	3.17	4.73	4.63	1.50	-0.11	1.46
48Y	3.13	3.18	4.74	4.64	1.50	-0.10	1.46
49Y	3.14	3.19	4.74	4.65	1.51	-0.09	1.46

TH Bond Indexes as of 30 Nov 2022

	Index	Change			
		From 31 Dec 2021 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
Bond Composite Index					
Total Return Index	195.51	-7.06	-3.5	2.6	-3.5
Gross Price Index	104.30	-5.99	-6.4	2.5	-5.4
Clean Price Index	103.30	-6.66	-6.3	2.4	-6.1
Average Yield (%)	3.31	0.95			
Government Bond Index					
Total Return Index	298.01	-17.70	-5.7	3.1	-5.6
Gross Price Index	101.21	-7.73	-8.3	3.1	-7.1
Clean Price Index	100.00	-8.77	-8.4	2.9	-8.1
Average Yield (%)	3.27	0.91			
MTM Corporate Bond A- Index					
Total Return Index	202.53	0.32	0.3	1.6	0.2
Gross Price Index	105.82	-2.88	-2.8	1.3	-2.6
Clean Price Index	105.20	-2.85	-2.8	1.3	-2.6
Average Yield (%)	3.49	0.82			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ย. 65	27,175.0	-13.5	94.8	31,427.4	มี.ค. 64	13,950.1	เม.ย. 55
Q3/65	72,274.8	-16.0	55.8	86,037.0	Q2/63	46,398.6	Q2/55
2564	304,683.5	-1.1	51.6	307,928.1	2563	200,971.8	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ย. 65	27,175.0	-0.02	61.7	27,179.6	พ.ย. 63	16,800.7	พ.ย. 56
11M/65	270,204.7	-4.1	45.4	281,801.9	11M/63	185,803.2	11M/55
Q3/65	72,274.8	-5.8	54.3	76,720.0	Q3/63	46,845.2	Q3/55
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ย. 65	15,560.0	-0.5	116.2	15,635.6	ต.ค. 65	7,196.5	ม.ค. 55
Q3/65	15,468.2	-	100.6	15,468.2	Q3/65	7,711.6	Q1/55
2564	14,732.0	-	71.7	14,732.0	2564	8,580.0	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ย. 65	15,560.0	-	84.0	15,560.0	พ.ย. 65	8,455.5	พ.ย. 55
Q3/65	15,468.2	-	87.0	15,468.2	Q3/65	8,273.3	Q3/55

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 30 พ.ย. 65:
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ย. 65	298.01	-10.5	42.7	333.12	ก.พ. 63	208.80	มี.ค. 55
Q3/65	288.67	-12.8	38.3	331.23	Q4/63	208.80	Q1/55
2564	315.71	-4.7	44.0	331.23	2563	219.28	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ย. 65	298.01	-8.9	36.2	326.98	พ.ย. 63	218.85	พ.ย. 55
Q3/65	288.67	-11.3	33.6	325.60	Q3/63	216.00	Q3/55
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ย. 65	101.21	-16.8	3.2	121.68	ก.พ. 63	98.07	ก.ย. 65
Q3/65	98.07	-18.1	-	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
2564	108.94	-7.3	6.5	117.58	2563	102.30	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ย. 65	101.21	-14.3	-	118.15	พ.ย. 63	101.21	พ.ย. 65
Q3/65	98.07	-18.1	-	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ย. 65	100.00	-17.3	2.9	120.92	ก.พ. 63	97.14	ด.ค. 65
Q3/65	97.30	-18.1	-	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65
2564	108.77	-7.3	7.2	117.37	2563	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ย. 65	100.00	-14.3	-	116.70	พ.ย. 63	100.00	พ.ย. 65
Q3/65	97.30	-18.1	-	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65